

證券商管理規則部分條文修正總說明

證券商管理規則(以下簡稱本規則)自七十七年十一月二十四日發布施行後，配合國內經濟環境之變遷、證券商業務之開放與強化證券商經營業務之管理，歷經四十六次修正。本次修正主要係為配合證券商財務報告編製準則之修正及為避免證券商自有資本計算方式頻繁修正，爰修正本規則相關規定。本次共計修正十一條及刪除十條條文，修正要點臚列如下：

- 一、配合證券商財務報告編製準則修正，修正本規則相關規定。(修正條文第十六條、第四十七條)
- 二、為避免證券商相互持有所發行普通公司債之比例過高，如有違約易引發系統性風險，爰適度規範其額度。(修正條文第十九條)
- 三、證券商經營自行買賣外國有價證券業務若非屬自有資金投資或避險需求者及衍生性金融商品交易業務涉及外匯業務者，應就涉及資金匯出入部分向中央銀行申請許可。(修正條文第十九條之一、第十九條之四)
- 四、放寬大陸地區政府或公司在港澳地區及其他外國證券交易市場發行或經理之有價證券，得為證券商經營衍生性金融商品業務之連結標的。(修正條文第十九條之六)
- 五、考量證券商之母公司、母公司之全部子公司與證券商可能同時持有發行公司股份，與證券商子公司管理之創業投資事業所投資之發行公司關係密切，為避免利益衝突，爰將上開持有發行公司股份之情形亦納入不得擔任主辦承銷商資格之計算限額。(修正條文第二十六條)
- 六、基於監理一致性之考量，刪除證券商自行買賣外國有價證券及從事外國衍生性金融商品避險交易，其交易當地之國家主權評等應符合金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)所定標準之規

範。(修正條文第三十一條之一)

- 七、 為協助證券商布局大陸市場，開放證券商或其子公司得赴大陸投資非證券期貨機構，並明確規範其得投資之範圍及相關規範。(修正條文第四十九條之一)
- 八、 配合控制力定義由持股控制變更為實質控制，修正證券商實質控制之海外子公司不得再轉投資國內證券相關事業之相關文字。(修正條文第五十五條)
- 九、 為避免因會計制度或自有資本計算方式調整而頻繁修正本規則相關規定，刪除第六十條至第六十二條之七條文，原相關規定將由金管會以令另定之。